

ANALISIS PENGARUH KUALITAS LABA DAN NILAI PERUSAHAAN TERHADAP *AUDIT DELAY* *ABNORMAL*



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

ANANDIKA IBNA PRATAMA

NIM. 12030112140147

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2016**

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Anandika Ibna Pratama

Nomor Induk Mahasiswa : 12030112140147

Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis / Akuntansi

Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH KUALITAS LABA DAN
NILAI PERUSAHAAN TERHADAP *AUDIT
DELAY ABNORMAL***

Dosen Pembimbing : Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si., Akt

Semarang, 18 Januari 2016

Dosen Pembimbing

Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si., Akt

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Anandika Ibna Pratama

Nomor Induk Mahasiswa : 12030112140147

Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis / Akuntansi

Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH KUALITAS LABA DAN
NILAI PERUSAHAAN TERHADAP *AUDIT
DELAY ABNORMAL***

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 13 April 2016

Tim Penguji:

1. Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si., Akt (.....)
2. Dr. P. Basuki Hadiprajitno, MBA, M.Acc., Akt (.....)
3. Dul Muid, S.E., M.Si., Akt (.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Anandika Ibna Pratama, menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **Analisis Pengaruh Kualitas Laba dan Nilai Perusahaan terhadap *Audit Delay Abnormal***, adalah hasil tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri. Bila kemudian saya terbukti melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 18 Januari 2016

Yang membuat pernyataan,

Anandika Ibna Pratama

NIM. 12030112140147

ABSTRACT

The aim of this study is to examine the influence of earnings quality and firm value on abnormal audit delay. This study also examines abnormal audit delay as moderating variable, that is used its influence on firm value.

The Population of this study is all listed firms in Bursa Efek Indonesia in year 2010 – 2014. The sampling method in this study is stratified random sampling. By doing sampling dan processing data, the final amounts of the sample are 250. This study uses multiple regression analysis technique to examine the hypotheses.

The results of this study show that the influence between earnings quality and abnormal audit delay has a bad or negative significant influence. Earning report delay has positively significant influenced on abnormal audit delay. Abnormal audit delay decreases the relationship between relative excess value on profitability.

Keywords: *audit delay, earning quality, firm value.*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menguji pengaruh kualitas laba dan nilai perusahaan terhadap *audit delay abnormal*. Penelitian ini juga meneliti audit delay abnormal sebagai variabel moderasi yang akan digunakan untuk menguji pengaruhnya terhadap nilai perusahaan.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010 – 2014. Metode sampling dalam penelitian ini adalah *stratified random sampling*. Setelah melakukan tahap *sampling* dan tahap pengolahan data, sampel yang digunakan dalam penelitian adalah sebanyak 250. Penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi berganda untuk menguji hipotesis penelitian.

Hasil dalam penelitian ini menunjukkan bahwa pengaruh kualitas laba terhadap *audit delay abnormal* menunjukkan suatu pengaruh yang negatif secara signifikan. Keterlambatan laporan laba berpengaruh positif secara signifikan terhadap *audit delay abnormal*. *Audit delay abnormal* mengurangi hubungan antara nilai kenaikan relatif ekuitas dan profitabilitas.

Kata kunci: *audit delay*, kualitas laba, nilai perusahaan.

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

*Dan barangsiapa bertawakal kepada Allah, niscaya Allah akan Mencukupkan
(keperluan)nya.*

(Q.S. Ath-Thalaq:3)

*Dan Allah mengeluarkan kamu dari perut ibumu dalam keadaan tidak mengetahui
sesuatupun, dan Dia memberi kamu pendengaran, penglihatan dan hati, agar
kamu bersyukur.*

(Q.S. An-Nahl:78)

*Siapa yang Berusaha Pasti Akan Sukses dan Siapa yang Bersabar Pasti Akan
Beruntung*

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Bapak, Mama, Adik, dan keluarga besar tercinta.

Para sahabat dan orang-orang yang selalu mendukung setiap langkah saya

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr.Wb.

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang senantiasa melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulisan skripsi dengan judul “ANALISIS PENGARUH KUALITAS LABA DAN NILAI PERUSAHAAN TERHADAP AUDIT DELAY ABNORMAL”, dapat diselesaikan sebagai salah satu syarat menyelesaikan studi Program Sarjana (S1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang.

Dalam menyusun skripsi ini penulis menyadari banyak hambatan, untuk itu penulis mengucapkan terima kasih terhadap semua pihak yang membantu terselesaikannya skripsi ini, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Orang tua tercinta, Bapak Nuhul Bihar, S.H dan Ibu Dra. Anis Susanti, Dinda Nuhaa Thifaalni, dan Muhammad Nizhul Raihan, serta seluruh keluarga besar penulis yang selalu memberikan doa, dukungan, nasehat dan motivasi.
2. Bapak Dr.Suharnomo, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
3. Bapak Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si., Akt., selaku Ketua Jurusan Akuntansi sekaligus dosen pembimbing yang telah memberikan arahan dan bimbingan kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan lancar.
4. Bapak Faisal, S.E., M.Si., Akt, Ph.D., selaku dosen wali. Terima kasih atas nasehat dan bimbingannya selama pendidikan perkuliahan.
5. Pak Andrian Budi Prasetyo, S.E., M.Si., Akt., terima kasih telah menjadi teman diskusi dan membimbing dalam proses penyusunan skripsi.

6. Bapak/Ibu Dosen pengajar Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat selama menempuh pendidikan perkuliahan.
7. Sahabat-sahabatku tercinta: Fadhil, Bowo, Wiwin, Kusti, Roma, Nico, Havid dan Dion. Terima kasih untuk dukungan, doa, dan bantuannya selama menjalani pendidikan perkuliahan. Semoga kita menjadi orang-orang yang sukses di masa depan.
8. Sahabat-sahabatku seperjuangan: Inan, Dita, Cornel, Ajeng, Shelly, Pratama, Windhy, Iva, Maya, Bintang, Nurinda, Tika, Diah, Dilla, Yuyun, Septika, dan Pipit. Terima kasih untuk diskusi, saran, dan kebersamaannya dari awal bimbingan hingga akhir penelitian ini selesai.
9. Nur Fahmi Rofiq, S.E., terima kasih untuk menjadi partner, sahabat dan kakak dalam organisasi yang menjadikan penulis belajar banyak mengenai organisasi dan membangun relasi. Semoga kita bisa terus menjadi sahabat baik.
10. Teman-teman KKN Desa Giritengah, Kecamatan Borobudur 1, Kabupaten Magelang: Naufal, Fira, Aning, Oni, Ariskha, Azizah, Mas Edwind, Dhana, Ibnu, Feto, Bayu dan Aulia. Terima kasih telah menjadi sahabat baik dan keluarga baru bagi penulis.
11. Keluarga besar BEM FEB periode 2013/2014 khususnya departemen Akademik: Mayla, Fifi, Nando, Yohana, Badar, Aziz, Jayeng, Astrid. Juga untuk ketua Mas Afief El Ashfahany dan Mbak Rifi Fazrina Juuna yang telah memberikan banyak pelajaran dalam berorganisasi.
12. Keluarga besar ECOFINSC periode 2014/2015 terima kasih atas pengalaman, kekeluargaan, dan pembelajarannya. Khususnya untuk Tiara, Fahri, Mia, Aa, Ipeh, Sandra, Imam, Novi, Rahmi, Yosa, Umi dan Putri. Semoga kita sukses selalu dan bisa menjadi orang-orang hebat kedepannya.

13. Dyah Ayu Cahyaningtyas, sahabat baik penulis. Terima kasih untuk saran, cerita, dan pengalaman hidup yang dibagikan. Semoga persahabatan kita terus terjalin dan kita menjadi orang sukses di masa depan.
14. Partner DOTA 2: Ojan, Gilang, Faros, Lutfi, Ulul, Abig, Rama, Valent, Mirza dan Agung. Terima kasih untuk selalu menjadi partner dalam bermain.
15. Teman-teman PB. Ceria: Yudhi, Doni, Tachta, Yusti, Indra Prakoso, Fajar Dewantoro, Pandu, Nathan dan Barra. Terima kasih untuk keceriannya dan kebersamaannya.
16. Keluarga besar teman-teman Akuntansi Undip 2012. Terima kasih atas kekeluargaan dan kebersamaan selama menjalani pendidikan perkuliahan.
17. Semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi yang tidak dapat disebutkan satu per satu. Terima kasih atas dukungan yang diberikan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini terdapat banyak kekurangan dan kurang sempurna karena keterbatasan waktu, pengetahuan dan pengalaman yang ada. Oleh karena itu setiap kritik dan saran sangat diharapkan penulis agar menjadi karya yang lebih baik. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Semarang, 18 Januari 2016

Yang membuat pernyataan,

Anandika Ibna Pratama

NIM. 12030112140147

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
ABSTRACT	v
ABSTRAK.....	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	9
1.3.1 Tujuan Penelitian	9
1.3.2 Manfaat Penelitian	9
1.4 Sistematika Penulisan.....	10
BAB II TELAAH PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	11
2.1.1 Audit Delay.....	11
2.1.2 Kualitas Laba	12
2.1.3 Keterlambatan Laporan Laba.....	12
2.1.4 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	13
2.1.5 Teori Signaling	14

2.1.6 Nilai Kenaikan Relatif Ekuitas	15
2.1.7 Profitabilitas.....	16
2.2 Penelitian Terdahulu.....	17
2.3 Kerangka Pemikiran	21
2.4 Pengembangan Hipotesis	23
2.4.1 Pengaruh Kualitas Laba Terhadap <i>Audit Delay Abnormal</i>	23
2.4.2 Pengaruh Keterlambatan Laporan Laba Terhadap Audit Delay Abnormal	24
2.4.3 Audit Delay Abnormal Mengurangi Hubungan Antara Nilai Kenaikan Relatif Ekuitas dan Profitabilitas	25
BAB III METODE PENELITIAN.....	26
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	26
3.1.1 Variabel Dependen	26
3.1.1.1 Audit Delay Abnormal.....	26
3.1.1.2 Nilai Kenaikan Relatif Ekuitas.....	29
3.1.2 Variabel Independen	29
3.1.2.1 Kualitas Laba	29
3.1.2.2 Keterlambatan Laporan Laba.....	32
3.1.2.3 Profitabilitas	32
3.1.3 Variabel Moderasi.....	32
3.1.3.1 Audit Delay Abnormal.....	32
3.2 Populasi dan Sampel	34
3.3 Jenis dan Sumber Data	35
3.4 Metode Pengumpulan Data	36
3.5 Metode Analisis Data	36
3.5.1 Statistik Deskriptif	36
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	37
3.5.2.1 Uji Normalitas	37
3.5.2.2 Uji Multikolonieritas	38
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas	39

3.5.3 Regresi Berganda (<i>Multiple Regression</i>).....	40
3.5.4 Uji Hipotesis	43
3.5.4.1 Uji Koefisien Determinasi.....	43
3.5.4.2 Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F)	44
3.5.4.3 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t)	45
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....	46
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	46
4.2 Analisis Data	48
4.2.1 Statistik Deskriptif	48
4.2.2 Analisis Regresi Linear Berganda	54
4.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	57
4.2.3.1 Uji Normalitas.....	57
4.2.3.2 Uji Multikolonieritas.....	63
4.2.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	66
4.3 Uji Hipotesis.....	69
4.3.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	70
4.3.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	73
4.3.2 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t)	75
4.4 Interpretasi Hasil	82
4.4.1 Pengaruh Kualitas Laba Terhadap Audit Delay Abnormal	82
4.4.2 Pengaruh Keterlambatan Laporan Laba Terhadap Audit Delay Abnormal	83
4.4.3 Audit Delay Abnormal Mengurangi Hubungan Antara Profitabilitas dan Nilai Kenaikan Relatif Ekuitas	84
BAB V PENUTUP.....	86
5.1 Kesimpulan.....	86
5.2 Keterbatasan	88
5.3 Saran	89
DAFTAR PUSTAKA	90
LAMPIRAN	93

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 3.1 Definisi Variabel Penelitian	33
Tabel 3.2 Perincian Sampel Sesuai Jenis Industri.....	35
Tabel 4.1 Perincian Sampel Tahun 2010 – 2014	47
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Hipotesis Pertama dan Kedua	49
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Hipotesis Ketiga	52
Tabel 4.4 <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> Hipotesis Pertama	59
Tabel 4.5 <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> Hipotesis Kedua	61
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolonieritas Hipotesis Pertama	64
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolonieritas Hipotesis Kedua.....	65
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolonieritas Hipotesis Ketiga	65
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi Hipotesis Pertama.....	71
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi Hipotesis Kedua	71
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi Hipotesis Ketiga	72
Tabel 4.12 Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) Hipotesis Pertama	73
Tabel 4.13 Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) Hipotesis Kedua.....	74
Tabel 4.14 Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) Hipotesis Ketiga	74
Tabel 4.15 Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t) Hipotesis Pertama dan Kedua.....	76
Tabel 4.16 Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t) Sebelum Dimoderasi	77
Tabel 4.17 Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t) Hipotesis Ketiga	77

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.2	Kerangka Pemikiran Hipotesis Pertama dan Kedua	21
Gambar 2.3	Kerangka Pemikiran Hipotesis Ketiga	22
Gambar 4.1	Hasil Uji Normalitas Hipotesis Pertama	58
Gambar 4.2	Normal <i>Probability Plot</i> Hasil Uji Normalitas Hipotesis Pertama	58
Gambar 4.3	Hasil Uji Normalitas Hipotesis Kedua	60
Gambar 4.4	Normal <i>Probability Plot</i> Hasil Uji Normalitas Hipotesis Kedua.....	60
Gambar 4.5	Hasil Uji Normalitas Hipotesis Ketiga.....	62
Gambar 4.6	Normal <i>Probability Plot</i> Hasil Uji Normalitas Hipotesis Ketiga.....	62
Gambar 4.7	Hasil Uji Heteroskedastisitas Hipotesis Pertama	67
Gambar 4.8	Hasil Uji Heteroskedastisitas Hipotesis Kedua.....	68
Gambar 4.9	Hasil Uji Heteroskedastisitas Hipotesis Ketiga.....	69

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

LAMPIRAN A	Data Sampel Perusahaan	94
LAMPIRAN B	Statistik Deskriptif	96
LAMPIRAN C	Uji Normalitas	97
LAMPIRAN D	Uji Multikolonieritas	100
LAMPIRAN E	Uji Heteroskedastisitas	101
LAMPIRAN F	Uji Regresi	103

BAB I

PENDAHULUAN

Pada bagian pendahuluan akan dibahas beberapa sub bagian yang meliputi latar belakang, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian serta sistematika penulisan. Bagian latar belakang menjelaskan tentang alasan diadakannya penelitian mengenai pengaruh kualitas laba dan nilai perusahaan terhadap *audit delay abnormal* di Indonesia ini dilakukan.

Bagian selanjutnya adalah rumusan masalah yang berisi tentang pertanyaan-pertanyaan mengenai ada atau tidaknya pengaruh *audit delay abnormal* terhadap kualitas laba dan nilai perusahaan. Selanjutnya, pada bab ini juga akan dibahas mengenai tujuan dan kegunaan penelitian, serta sistematika penulisan yang akan dijelaskan pada bab ini.

1.1 Latar Belakang

Perusahaan memiliki tujuan untuk melakukan aktivitas bisnis yang menghasilkan laba bagi perusahaan sehingga dapat menyejahterakan kepentingan perusahaan dan juga kepentingan pemilik perusahaan yaitu pemegang saham. Selain melakukan aktivitas bisnis, perusahaan juga diwajibkan melakukan pelaporan atas aktivitas bisnis yang dilakukan sebagai pertanggungjawaban untuk pemilik perusahaan yang disebut dengan laporan keuangan. Laporan keuangan berisi tentang

informasi aktivitas yang dilakukan perusahaan selama satu tahun, sumber daya yang dimiliki oleh perusahaan seperti aset, hutang, dan juga modal perusahaan serta perkembangan kinerja perusahaan. Sebelum diberikan kepada publik laporan keuangan harus disajikan berdasarkan standar akuntansi yang telah ditetapkan. Dalam hal ini yang bertanggungjawab atas kewajaran dari sebuah laporan keuangan adalah auditor eksternal. Semakin cepat auditor memeriksa laporan keuangan maka laporan keuangan akan segera dipublikasikan segera juga informasi kepada publik seperti investor, masyarakat, dan pemerintah sehingga publik dapat menilai kinerja suatu perusahaan dan juga keputusan investasi yang telah dilakukan.

Auditor terkadang membutuhkan waktu yang cukup lama dalam melakukan audit atas laporan keuangan sehingga menimbulkan keterlambatan dalam penyampaian ke publik atau bisa disebut *audit delay*. *Audit delay* dapat disebabkan karena kompleksitas operasi suatu perusahaan, salah saji material dari laporan keuangan dan juga konfirmasi atas banyaknya transaksi yang dilakukan (Givoly dan Palmon, 1982)

Keadaan seperti ini menyebabkan ketidakpastian bagi pemilik perusahaan dalam memperoleh informasi atas investasi yang telah diberikan sehingga pemilik perusahaan mengalami kesulitan dalam menentukan strategi perusahaan untuk tahun selanjutnya.

Penelitian pertama yang dilakukan oleh Courtis (1976) merupakan penelitian pertama yang membahas *audit delay*. Penelitian tersebut menunjukkan bahwa perusahaan keuangan lebih sedikit memiliki *delay* daripada perusahaan lain. Penelitian oleh Davies dan Whittered (1980) dan Garsombke (1981) menunjukkan

bawa *delay* yang lebih lama terdapat pada perusahaan dengan akhir tahun fiskal pada musim yang sibuk dimana perusahaan melakukan penyusunan laporan keuangan. Givoly dan Palmon (1982) melihat hubungan antara *audit delay* dan ukuran perusahaan, kompleksitas operasional, kualitas dari pengendalian internal.

Ashton *et al.* (1987) meneliti 14 determinan dari *audit delay*. Dalam multivariate analisis, 5 diantara 14 determinan dari audit delay hasilnya signifikan. Mereka menemukan bahwa *audit delay* berhubungan positif dengan logaritma natural dari total pendapatan dan kompleksitas operasional, dan berhubungan negatif dengan perusahaan dagang publik, kualitas pengendalian internal, dan campuran relatif dari audit yang dilakukan pada akhir waktu dan interim.

Penelitian Newton dan Ashton (1989) yang menemukan bahwa pendekatan audit yang terstruktur lebih cenderung mengarah ke *audit delay* daripada perusahaan yang menggunakan teknologi audit tidak terstruktur. Variabel yang digunakan dalam penelitian tersebut adalah ukuran perusahaan, ukuran auditor, akhir tahun fiskal berakhir pada musim sibuk, klasifikasi industri, adanya pos luar biasa di dalam laporan keuangan, dan laba bersih memiliki pengaruh yang signifikan terhadap audit delay. Selanjutnya Bamber *et al* (1993) menyimpulkan bahwa *audit delay* merupakan fungsi peningkatan untuk memperluas kerja audit, dan merupakan menurunkan fungsi dari insentif untuk menyediakan laporan yang tepat waktu.

Kinney dan McDaniel (1993) mengembangkan penelitian terdahulu dengan menghubungkan *audit delay* dengan koreksi dari laba sementara tahun sebelumnya. Mereka menemukan bahwa audit delay berhubungan positif untuk perusahaan dengan laba yang menurun dan lebih catat, dan juga audit delay positif dengan ukuran dari lebih catat laba sementara. Knechel dan Payne (1998) menggunakan data pribadi untuk meneliti pengaruh kinerja audit inkremental, alokasi sumberdaya dari kinerja tim audit dan provisi dari jasa non-audit terhadap *audit delay*.

Penelitian selanjutnya mengenai *audit delay* tidak hanya dilakukan pada sektor swasta atau perusahaan saja akan tetapi diteliti pada sektor publik atau pemerintahan dan perusahaan pada kota-kota biasa, dilakukan oleh Payne dan Jensen (2002) dan Johnson *et al.* (2011). Bahkan Ettredge *et al.* (2006) pengaruh dari kejadian Sarbanes-Oxley Act terhadap *audit delay*.

Penelitian terbaru oleh Salterio (2012) menunjukkan bahwa *audit delay* abnormal yang positif mengindikasikan tempat berlangsungnya negosiasi antara klien dan auditor dalam hal pelaporan keuangan. Selain itu, pasar dapat menggunakan informasi tambahan ini mengenai kualitas laba dalam proses penilaian perusahaan.

Berdasarkan penelitian sebelumnya yang telah disebutkan diatas, dapat diketahui bahwa hasil dari penelitian-penelitian tersebut menunjukkan adanya perbedaan hasil penelitian atau *research gap* mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi *audit delay*. Melihat pentingnya pengaruh yang ditimbulkan dari *audit*

delay terhadap kualitas laba dan nilai perusahaan, serta adanya perbedaan penelitian dari hasil yang ada, maka penelitian mengenai pengaruh kualitas laba dan nilai perusahaan terhadap *audit delay abnormal* perlu dilakukan di Indonesia.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji hubungan antara *audit delay abnormal* dan kualitas laba dan efeknya pada koefisien valuasi laba pada perusahaan di Indonesia. Penelitian sebelumnya telah meneliti faktor-faktor penentu dari audit delay. Audit delay dapat menyebabkan terlambatnya pengungkapan laporan keuangan tahunan. Keterlambatan pengumuman laba umumnya menyebabkan kurangnya reaksi pasar apabila dibandingkan dengan pengumuman lebih awal karena kurangnya ketepatan waktu atau bahkan reaksi yang negatif, karena memungkinkan berisi informasi yang buruk mengenai laporan keuangan seperti laporan posisi keuangan dan laporan laba rugi yang berguna untuk pengambilan keputusan bagi investor. Namun pertanyaan penelitian mengenai audit delay menyatakan bahwa audit delay dapat disebabkan oleh perselisihan material antara auditor dan klien mengenai praktik akuntansi atau penghitungan dari angka akuntansi, yang mungkin berisi tentang informasi kualitas laba diluar dari yang dijelaskan pada laporan laba yang terlambat dimana hal tersebut tidak diteliti oleh penelitian yang masih ada.

Selanjutnya berdasarkan perbedaan dari penelitian terdahulu ada beberapa hal yang akan menjadi fokus utama penelitian. Pertama, menetapkan model yang komprehensif untuk menjelaskan audit delay dimana pada penelitian ini akan menggunakan 21 proksi dan menyediakan alat untuk mengukur abnormal audit

delay. Kedua, menyediakan bukti dari hubungan yang positif antara abnormal audit delay dan 6 proksi dari kualitas laba. Ketiga, abnormal audit delay ditampilkan untuk memberikan informasi tambahan tentang kualitas laba yang lebih ada di dalam laporan laba yang terlambat. Keempat, melihat moderasi dari audit delay terhadap hubungan dari nilai kenaikan relatif ekuitas dan profitabilitas. Selain itu perbedaan dalam penelitian ini adalah dalam hal sample penelitian. Sample dalam penelitian ini adalah 50 perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010 – 2014. Perusahaan keuangan tidak digunakan karena tidak adanya nilai persediaan dalam pelaporan keuangan dimana pengukuran nilai persediaan akan digunakan sebagai proksi dari *audit delay abnormal*.

Hasil penelitian ini menarik bagi pembuat kebijakan dan pemilik perusahaan untuk dapat memastikan bahwa perlu adanya ketepatan waktu dalam penyampaian laporan ke publik bagi seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia agar keputusan-keputusan yang penting terkait dengan laporan keuangan seperti laba, deviden, dan pajak dapat segera diterima oleh pihak yang berkepentingan atau *stakeholder*. Selain itu, hasil penelitian ini akan menjadi hal yang menarik bagi *stakeholder* terkait isu-isu penting mengenai *audit delay*, kualitas laba, dan nilai perusahaan.

1.2 Rumusan Masalah

Auditor eksternal merupakan seorang yang bertanggungjawab atas kewajaran laporan keuangan perusahaan. Setiap perusahaan yang diaudit oleh auditor eksternal tentunya memiliki karakteristik operasi dan struktur yang berbeda-beda. Karakteristik operasi dan struktur yang berbeda ini yang menyebabkan auditor eksternal membutuhkan waktu yang lama atau sedikit. Apabila perusahaan tersebut memiliki karakteristik operasi yang kompleks dan struktur organisasi yang dalam hal ini entitas anak yang banyak, maka auditor eksternal dalam menyelesaikan kerja audit akan mengalami keterlambatan atau *delay* dalam pelaporan keuangan yang disebut *audit delay*.

Laporan keuangan bermanfaat bagi pengguna apabila disajikan secara akurat, sesuai dengan standar akuntansi yang berlaku, wajar dan tepatwaktu, karena laporan keuangan memiliki unsur penting dalam penyediaan dan perolehan informasi. Nilai dari informasi tersebut tidak lagi bermanfaat jika laporan keuangan yang disampaikan terlambat, karena nilai ketepatan waktu pelaporan keuangan sangat penting bagi kebermanfaatan laporan keuangan tersebut. (Givoly dan Palmon, 1982). Hal yang terjadi apabila terjadi *audit delay* adalah stakeholder akan kekurangan informasi mengenai kinerja perusahaan salah satunya dalam bentuk laba.

Laba merupakan komponen penting dari perusahaan karena tujuan perusahaan dalam melaksanakan aktivitas bisnisnya karena laba menunjukkan profitabilitas perusahaan. Agar perusahaan bertahan jangka panjang maka harus beroperasi secara efisien dan menghasilkan laba untuk kepentingan perusahaan dan pemilik

perusahaan. Laba yang dihasilkan tidak hanya berasal dari operasi perusahaan akan tetapi dapat juga berasal dari luar perusahaan yaitu seperti perolehan keuntungan penjualan aset tetap dan keuntungan pembelian. Laba juga dapat dijadikan tolak ukur pemilik perusahaan yaitu pemegang saham dalam menilai keberlangsungan perusahaan yaitu nilai dari perusahaan tersebut yaitu profitabilitas.

Stakeholder akan menilai bahwa ketika perusahaan mengalami *audit delay* maka kualitas laba yang dihasilkan akan menjadi berkurang dan hal ini dapat mempengaruhi juga nilai perusahaan. Menurut teori signaling bahwa perusahaan yang berkualitas baik akan memberikan sinyal pada pasar, sehingga pasar dapat membedakan antara perusahaan yang baik dan yang buruk.

Berdasarkan uraian yang telah dijelaskan diatas, penelitian ini akan meneliti pengaruh kualitas laba dan nilai perusahaan terhadap *audit delay abnormal*. Dengan demikian, rumusan masalah yang diajukan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah kualitas laba berpengaruh terhadap *audit delay abnormal* ?
2. Apakah keterlambatan laporan laba berpengaruh terhadap *audit delay abnormal* ?
3. Apakah *audit delay abnormal* mengurangi hubungan antara nilai kenaikan relatif ekuitas dan profitabilitas ?

1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian

1.3.1 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah diuraikan, maka tujuan dari penelitian ini adalah:

1. Untuk menguji pengaruh antara kualitas laba dengan *audit delay abnormal*.
2. Untuk menguji pengaruh keterlambatan laporan laba terhadap *audit delay abnormal*.
3. Untuk menguji moderasi *audit delay abnormal* terhadap hubungan antara nilai kenaikan relatif ekuitas terhadap profitabilitas..

1.3.2 Manfaat Penelitian

1. Bagi Perusahaan

Penelitian ini dapat membantu perusahaan agar perusahaan dapat menyampaikan laporan keuangannya secara tepat waktu.

2. Bagi Akademisi

Penelitian dapat memberikan informasi yang akan menjadi tambahan pengetahuan dan sebagai bahan referensi untuk penelitian selanjutnya.

3. Bagi Investor

Penelitian ini dapat dijadikan pertimbangan dalam pengambilan keputusan untuk investasi.

1.4 Sistematika Penulisan

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini menguraikan latar belakang, perumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian, serta sistematika penulisan

BAB II TELAAH PUSTAKA

Bab ini menguraikan mengenai landasan teori, penelitian-penelitian terdahulu, kerangka pemikiran dan hipotesis yang akan diuji.

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

Bab ini menguraikan jenis dan sumber data, variabel penelitian, definisi operasional variabel, metode pengumpulan data, dan metode analitis.

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Pada bab ini akan dibahas deskripsi objek penelitian, analisis data yang digunakan, dan interpretasi hasil yang di dapatkan dari penelitian.

BAB V PENUTUP

Bab ini membahas mengenai kesimpulan dari hasil penelitian yang telah dilakukan, keterbatasan, dan saran untuk penelitian selanjutnya.